

## Инвестиционни цели

Инвестиционната цел на подфонда е да инвестира активите си предимно в банкови депозити и инструменти на паричния пазар (предимно деноминирани в Евро и други валути, обвързани с Евро).  
 На второ място подфондът инвестира в дългови ценни книжа с инвестиционен и неинвестиционен рейтинг (включително ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент), като държавни облигации и корпоративни облигации, приети на официален пазар или търгувани на регулиран пазар и деноминирани в Евро или други валути, хеджирани срещу Евро, а също така в структурирани финансови инструменти и финансови деривативи за целите на ефективното управление на портфейла или хеджиране.  
 Подфондът не може да инвестира в акции.

## Инвеститорски профил

Подфондът е подходящ за инвеститори с краткосрочен и средносрочен хоризонт, които искат да комбинират доходност по-висока от нивата на паричен пазар, ниска волатилност и незабавна ликвидност.

## Основна информация

Структура на фонда	UCITS IV Luxembourg
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	92 671 695.30 €
Ниво на риск	<span>1</span> <span>2</span> <span>3</span> <span>4</span> <span>5</span> <span>6</span> <span>7</span>
Benchmark	90% Euribor 6 months 10% ML Greek Government All Maturities Bond Index
Ликвидност	Ежедневна
Управляващо дружество	Eurobank FMC-LUX
Инвестиционен мениджър	Eurobank Asset Management MFMC
Депозитар/Администратор	Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.
Одитор	PricewaterhouseCoopers
Дистрибутор за България	Пощенска Банка АД

## Инвестиционен коментар

Поредица от положителни икономически данни и новини, доведоха до значително стесняване на спредовете по държавните и корпоративните облигации до най-ниските им нива от средата на 2010г. Беше наблюдавано и значително забавяне в свиването на икономиката до 3.0% през трето тримесечие от -3.7% през второ и -5.5% през първо тримесечие, в резултат на рекордна година за туризма, което също подобри пазарните настроения. Това подобрение беше отразено и в индекса на производството, който се повиши до 49.6 - най-високото си ниво от август 2009г., както и в стабилизиране на нивата на безработицата. В допълнение, изпълнението на бюджета надвиши поставените цели и се очаква да приключи на излишък една година по-рано от планираното. Новият 10-годишен Гръцки дълг се търгуваше с 200 б.п. по-ниско до 8.27%, довеждайки 10-годишния спред до 649 б.п. Последните емисии T-Bill бяха около 4%.

## Анализ на портфейла

През четвъртото тримесечие на 2013-та, доходността на фонда достигна +1.93%. Фондът беше благоприятстван от някои позиции в Гръцки корпоративни облигации, а така също от значителни печалби от търговия на Гръцки държавни облигации.

## Класове дялове в България

	Eurobank
Валута	EUR
ISIN код	LU0385660161
Bloomberg ticker	EURMMCS LX
Рейтинг MorningStar	5-Star
Дата на стартиране	25.8.2008
Активи (във валутата на класа)	90 180 864.81
НСА/дял	1.4155
Min НСА/дял (1 год.)	1.3415
Max НСА/дял (1 год.)	1.4155
Минимална сума на инвестиция	EUR 500
Такса за покупка	0%
Такса за обратно изкупуване	0%
Конвертиране от други (ЛФ) Фондове в (ЛФ) Кеш Фонд EUR	не се разрешава
Плащане по обратно изкупуване	T+1

© 2013 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 31 December 2013

the information contained herein: (1) is property to Morningstar, (2) may not be copied (save (i) as incidentally necessary in the course of viewing it on-line, and (ii) in the course of printing off single copies of web pages on which it appears for the personal non-commercial use of those authorised to view it on-line), adapted or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. This Morningstar-sourced information is provided to you by Eurobank Ergasias and is at your own risk. You agree that Morningstar is not responsible for any damages or losses arising from any use of this information and that the information must not be relied upon by you the user. Eurobank Ergasias SA informs you as follows: (i) no investment decision should be made in relation to any of the information provided other than on the advice of a professional financial advisor; (ii) past performance is no guarantee of future results, and (iii) the value and income derived from investments can go down as well as up.

### Допълнителна информация



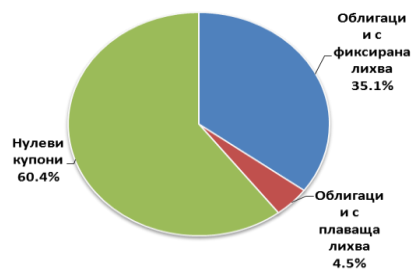
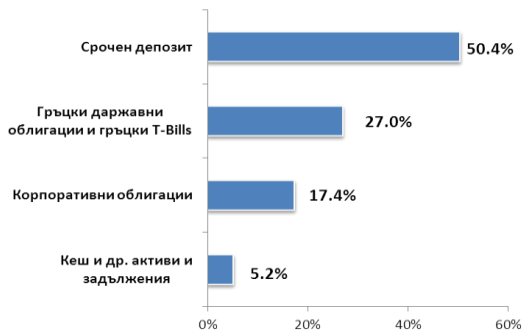
www.eurobankam.gr  
www.postbank.bg

**Статистика на риска**

Стандартно отклонение	1.07%
Var	1.65%
Средна продължителност (в години)	0.57
Доходност до падеж	3.65%

В изчисленията на Стандартното отклонение е използвана извадка от последните 12 месеца. Анализите на VaR са базирани на метода на Историческата симуляция, използвайки 99% за интервал на доверие и историческите данни от последните 12 месеца. Нивото на VaR се отнася за едномесечен VaR.

**Разпределение на портфейла**



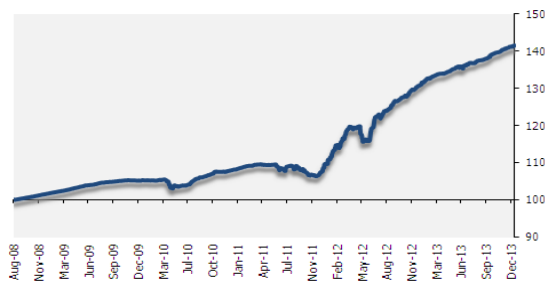
**Представяне на фонда**

Кумулативно представяне по класове дялове

Класове дялове	3м.	от нач. на годината	1 год.	3 год.	от стартиране
Eurobank	1.93%	8.05%	8.05%	30.92%	39.28%

Годишно представяне по класове дялове

Класове дялове	2009	2010	2011	2012	2013
Eurobank	3.47%	2.82%	1.42%	19.48%	8.05%



**Основни инвестиции**

HELLENIC T-BILL, 13/06/2014	16.20%
NATIONAL BK GREECE 7/10/2016	14.30%
GTB 09/05/2014	10.68%
TD 19/12-17/01 2.8% EMPORIKI BANK	5.40%
TD 23/12-10/01 2.3% EMPORIKI BANK	5.40%
TD 24/12-10/01 2% EUROBANK Private Bank	5.40%
TD 13/12-10/01 3% ATTICA BANK	3.25%
TD 24/10-24/10 3.25% PIRAEUS BANK SA	2.16%
TD 20/12-10/04 2.9% ATTICA BANK	1.73%
TD 28/02-28/02 4.7% PIRAEUS BANK SA	1.62%

**Контакти**

Клановете на Пощенска Банка  
**Юробанк България АД**  
 Безплатен телефон: **0800 18 000**  
[www.postbank.bg](http://www.postbank.bg)

**Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.**  
[www.eurobankfmc.lu](http://www.eurobankfmc.lu)  
**Eurobank Asset Management M.F.M.C.**  
[www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr)